

曾康霖著作集

(三)

货币论



中国经济出版社

www.economyph.com

曾康霖著作集

(三)

货币论

中国经济出版社



摄于 2004 年夏

重在相互交流



与澳大利亚安盛国卫保险公司的高层人员交流



参观香港城市大学

《曾康霖著作集》自序

年事的增加,常常会唤起对过去的回忆。屈指算来,从1960年大学毕业留校任教时起,我在金融教学和研究的职业生涯中,不知不觉已度过了40多个春秋。坐在书斋,看着四壁累年渐增的书典,回溯走过的日子,颇有些感慨。人之生存于一世,各有活法,各得其乐,如同学问之道,同工异曲,方得其妙。当然,结果则可能是有喜有悲,有收获,也有遗憾。然而,在流逝的时间面前,都不重要了。

回顾40余年的职业生涯,大体可分为两个阶段。其中,前近20年由于特定的历史原因,少有思考和研究,大部分时间过着两耳但闻运动声,无心苦读圣贤书的生活,真正的学习和研究应该说是从1978年开始的。这一年,我们国家发生了历史性的转折,在解放思想、实事求是的路线指引下,我国的知识界迎来了得之不易的学术春天,我与同时代的知识分子一道,也幸运地在这欣欣向荣的春天里开始了自己的学术生涯。

去日不可留,来者犹可追。感受到光明流逝的催迫,在这以后的20多年中,我把几乎全部的精力都放在学术研究、学科发展和学生培养上。我始终认为,作为一名高校教师,不仅要恪尽职守,而且要不断进行知识更新,提高业务水平。知识的形成和积累,是一个汇涓流以成江

海的过程,需要厚积薄发、与时俱进。我深信,能否做好学问不全在于天资聪颖,关键的是要具有善于发现、勤于思索和坚持真理的科学精神,学术智慧来源于厚重的实践和独立的思考。在不断延展和深入的思想之旅中,我逐步地在更新知识与观念。站在一个经济学人的角度,时刻观察和思考着这 20 多年来经济金融改革和建设中的理论和实际问题,并让它们在课堂上和刊物上接受检验。

在多年的学习和研究中,我逐步形成了这样的学术思想:既尊重经典,又不迷信经典;既注重书本,更注重实际。这套《著作集》也比较集中地反映了我的这一学术态度。在我的理念中,马克思主义经济学中的基本原理具有普遍意义,但理论的生命力就在于运动和发展,哪怕是经典作家的经典理论也概莫能外。理论总是依据一定的实际进行抽象而得出结论,但任何实际都是具体的、历史的,是存在于一定时空和条件之中的。如果特定的时空和条件变化了,依据的事实不存在了,或者把抽象掉的因素再考虑进去,则又当得出不同的结论。我这个人,思想不僵化,不故步自封,乐意接受新生事物。在改革开放形势的促动下,我较早主动地、有选择地接触和学习了西方经济学,接受了市场经济的概念。西方经济学是市场经济的产物,也是人类宝贵的精神财富,我们搞市场经济,离不开市场经济条件下的基本理论、规律和运行机制的指导。从一定意义上说,西方经济学是市场经济学,我们少不得要批判地学习和借鉴。此外,我经常向学生强调

要理论联系实际,要注重从实际升华到理论。实际是生发理论和创新理论的土壤,我国特定条件下的改革开放事业为理论研究提供了丰富的实践宝藏,特有的经济转型更是世界上独一无二的研究模本,我有许多文章的灵感就直接来源于基层部门的实践。

由中国经济出版社出版的这套《著作集》是在学习前人的知识、借鉴已有的研究成果、密切地结合中国实际研究的基础上形成的。《著作集》由专著和论文构成:(一)集至(八)集和(十二)集为专著,(九)集至(十一)集为论文。其中,《货币论》、《货币流通论》、《资金论》、《信用论》、《利息论》、《银行论》,是我主编的《金融理论系列专著》的组成部分。其共同特点大都是以学说史评介为起点,不仅系统地评介了国外学说,而且评介了国内学说,以此领略前人研究问题的思路和方法,并继承和借鉴他们的研究成果。在此基础上,密切联系实际,对该领域中存在的理论和实际问题做出探讨。在有的著作中,我的亲人和学生参加部分章节的撰写,这些部分严格说来不是我的著述,但为了保持专著的系统性和完整性,也放在一起,方便读者阅读。论文集中编入的是这些年来联系国内外实际进行探讨的学术论文,按照发表的时间顺序排列,这些论文在当时的条件下或许具有价值和解释力,而今时过境迁,其中部分论文的价值也许已经减弱或甚至丧失,但我仍然把它们保留在这套《著作集》。作为金融实际与理论发展的一个阶段事实,同时也以此表明学习研究和认识的历程。

近20年来,金融实践有很大的丰富和发展,金融理论研究的发展也是日新月异,甚至“金融”这个概念都需要重新推敲了。基于这种实际,按传统的模式来研究金融有一定的局限性,甚至就金融研究金融也有局限性,为此,我调整了研究的视角:从单纯地研究金融转向着力研究金融与经济的互动,并致力于边沿学科和相关学科的研究。在这套集子中,我特别要向读者推荐《金融经济学》和《研究视角论》。“金融经济学”在国内外有几种模式,但把金融与经济的基本关系作为研究对象来研究,探讨它们的运行机理,特别是把金融业作为国民经济中的一个产业进行考察,在国内还不多见,这种理论体系可谓有创新之处。《研究视角论》主要表明:当代对金融的研究要拓宽领域,注重多学科的交叉研究。

“吾生也有涯,而知也无涯”。在思考的过程中,我深感越往追求真理的道路上前行,就越发现自身的渺小和真理的无限。作为一个经济学人,我愿意把大部分的思考成果奉献给读者,读者的认同当然是对我最大的奖励,即使是批判,我也为做了金融理论建设上的一块引玉之砖而感到欣慰。文章总为心声,功过留待评说。

《著作集》出版之际,我要衷心感谢我的老师、学生、同事、朋友和亲人,以及我多年来的读者,正是在他们的关心、支持、帮助和爱戴下走到了今天。这份深情,是最可宝贵的人生财富,值得我倍加珍惜和不断回味。

曾康霖

2003年5月于成都光华园

此著作 1988 年被中国人民银行总行评为
全国高校金融类优秀教材

货 币 论

《金融理论系列专著》总序

这些年来,我国高等财经专业教育有长足的进展,但是必须看到在教学中有理论脱离实际的倾向。1981年8月我写了一篇《金融理论教学的内容需要更新和丰富》的文章(载《金融研究》1981年第8期),提出了造成这种状况主要的原因是:(1)受苏联教材的束缚;(2)受传统观念的影响;(3)受“左”的思想和错误的干扰;(4)出于对权威的迷信;(5)囿于革命导师的个别论述;(6)出于对实际情况的不了解;并指出:高校教学不能是单纯地传授知识,还应当为更新和发展这门学科做出贡献。

怎样来改变这种状况和实现这一目标:科研为教学服务。高等学校的科学研究与专业科研部门的科研的共同任务是:为社会主义建设服务,为发展和繁荣祖国的科学和文化做出贡献。但高等学校的主要任务是培养造就人才,因而科研要有助于培养和造就人才,科研应为教学服务。金融理论系列专著,就是在这种思想促使下,逐步形成的。

说它是逐步形成,是因为起初对能不能写成专著,特别是系列专著,还没有把握,还缺乏信心。这些年,边教学、边学习、边研究。使我有机会更多地接触金融学科领域中前人丰硕的研究成果、今人结合实际的探索,可以说这一系列的写作是在前人启迪和当代人的推动下形成的。1984年前后,我写的《金融理论问题探索》和《资产阶级古典学派货币银行学说》终于先后出版问世。但它们有的是对历史的回顾,有的是对现实问题的探索,跨越的时间长,涉及面广,可以说那是总体“概览”和粗略尝试。而把金融理论一方面一方面的问题“梳成辫子”进行研究是以后的事。1987年,出版了我写的《货币流通论》,在那本书中虽然以经典作家的基本原理为指导,结合我国的现实,集中而比较系统地论述了简单商品流通的货币流通、再生产过程的货币流通以及信用制度下的货币流通,

但它的缺陷是没有评介货币流通学说史,因而谈不上“承前启后”。从学说史开始对金融学科的资金、信用、利息等问题进行研究,是在这本书以后。90年代初中国金融出版社、西南财经大学出版社,先后出版了我与他人合写的《资金论》、《信用论》、《利息论》,这几本书的共同点都是从学说史评介起,不仅系统地评介了国外学说,而且评介了国内学说,以此领略前人研究问题的思路和方法,并继承和借鉴他们的研究成果。但是研究的侧重点仍然是现实。在这几本书中学说史都只是其中的一部分,而大量的笔触是论述现实问题,是人们关心的金融热点。因此,我们称它们为一种“论”,而不是一种“学”。论者应畅所欲言,可“天南地北”,可“海阔天空”,但在这里必须扣紧主题,向纵深发展,不能不着边际。所论之处虽然不能都称之为学说,却是以学说为指导,“论中有学”。

90年代以来,我系青年教师的理论素养进一步提高。理论研究逐步壮大,形成梯队,为了培养和锻炼年轻的一代,我把这套系列专著的写作任务交给了青年人,自己只在写作体系、研究方法、理论观点上当当参谋。青年人精力充沛、思维敏捷,他们有很多优势,因而《货币论》、《银行论》、《银行资产负债管理论》、《证券论》、《发展金融论》等都将是他们的创作。应当承认要完成这一系列著作是不容易的,他们不仅要阅读大量中外名著,研究历史,而且要熟悉现实,研究现状,探讨人们关心的问题。而当前我国正处在社会主义初级阶段,商品经济制度和运行机制模式又正在形成、建立和发展过程中,在发展成长的经济中去论述金融问题,也只能是发展成长的。从这个意义说,它们还不一定成熟,还需要同行专家和广大读者培养浇灌。

西南财经大学
曾康霖
1992年春

前 言

在我国,专门以货币理论和货币制度作为研究对象,撰写专著的不多。解放前,这方面的代表作有正中书局印行的南京中央政治学校赵兰坪教授著述的大学用书《货币学》和商务印书馆印行的重庆大学马寅初教授著述的《通货新论》。前者,1934年3月(即民国23年3月)出版,“主要内容分前后两篇,前篇为货币理论之探讨,后篇为欧战以来世界主要各国货币制度之变化”(引自赵兰坪自序);后者1944年2月(即民国33年2月)出版,“本书之用意:在将第一次大战后所发明之各种新学说,凡可为中国将来整理通货之理论的根据,与大战后各国调整通货之种种方法与步骤,凡可为中国整理通货之经验的根据者,著成专书,对于当前的大时代,作一涓埃的贡献。”(引自马寅初自序)尽管这两本书的出版相隔10年,但其共同点都是评介国外(特别是西方各国)的货币理论、货币制度及其治理通货之理论根据和种种方法、步骤。解放后,在文革以前,对于货币理论和货币制度的评介,大都纳入《货币银行学》或《货币流通与信用》之中。那时,受正统思想的影响,讨论货币问题都囿于马克思的论述,《货币银行学》中论述的货币本质和职能,几乎是《资本论》中相应部分的注释。文革以后,在改革开放、实事求是的思想路线指引下,人们开始关注西方货币理论与制度,1983年中国展望出版社出版了上海财经大学刘絜散教授著的《国外货币金融学说》,1993年中国金融出版社出版了上海社科院叶世昌教授等著的《中国货币理论史》,前者主要评介国外的货币学说,后者着力评介国内的货币思想史,可以说这两本书对国内外的货币学说史作了系统的评论概括。继后这方面的著作逐渐多起来,值得提出的是1993年西南财经大学出版社出版了陈野华教授和殷孟波教授共同撰写的《货币论》。该书对“马克思的货币理论、西方资产阶级的货币理论”进行了论述,“对新中国建立以来

货币理论发展”作了介绍,该书的特点之一是货币理论与货币实践相结合,货币实践与货币政策相结合。但更多的笔墨还是对货币学说的评介。

笔者写的这本《货币论》,着力点在于结合中国的实际对人民币和人民币流通的相关问题进行探讨。全书分为两篇,即“基本理论篇”和“实际探索篇”。“基本理论篇”以马克思货币理论为指导,但不是简单重复他人对马克思论述的介绍,而是在广泛地系统地学习马克思有关货币问题论述(马克思关于货币问题的论述不限于《资本论》)的基础上,对他的货币理论有新的理解,如:(1)马克思既通过考察商品交换过程的发展,揭示货币的产生,也通过商品的内在矛盾的发展去揭示货币的产生,前者是抽象的逻辑的方法,后者是历史的具体的方法。(2)马克思不只是一般的讲货币是一般等价物,而且针对货币的不同文明形式分析了金属货币的属性、纸币的属性和信用货币的属性。(3)对马克思指出的货币职能,教科书上通常都是讲了五个,为什么只是五个而不是四个或六个,教科书上均未涉及,而对于这个“为什么”的问题,在这本《货币论》中作了回答。此外,在这本《货币论》中,在讨论到货币的各种职能时,还注重因果关系的分析,并把因果关系视为事物的必然联系,概括为“运动规律”。在这本书中分别讨论了货币发挥不同职能作用时的运动规律,即它的运动受什么因素决定,这在其他书上是少见的。除注重因果关系分析外,还注重传导机制分析、比较分析和边界分析。“劣币驱逐良币规律”(即格雷欣法则)在一般教科书中都要讲,但究竟是怎么驱逐的?其传导机制往往含糊其词,在这本《货币论》中对其传导机制作了较细的论述,旨在说明“劣币驱逐良币”是有条件的,不是无条件的。在人民币购买力测定一章中,作者提出了名义购买力与实际购买力、不同商品的购买力与同一商品的不同购买力,以及不同区域的购买力等概念,在货币与货币资金一章中,作者提出了作为收入的货币与作为资金的货币、可能的

货币资金与现实的货币资金、闲置的货币资金与非闲置的货币资金等概念,提出这些概念在于深入具体比较分析,但首先要规范这些概念,而规范、划清边界是重要的。

“实际探索篇”讨论的都是我国金融领域中的理论问题和实际问题。比如影响我国货币需求的若干重大因素、货币政策能否调节货币需求、是否控制住基础货币就能控制住信贷规模、是否控制住信贷规模就能控制住货币供给量等。这些问题现在看来容易解答,但在上个世纪 90 年代初期,在四大国有银行还没有确认为“商业银行”的情况下,要说清这些问题还得费一番口舌。

在这一篇中,值得肯定的是紧密结合我国当时的实际,探讨了当时学术界和实际当中大家关心的热点问题,如 1988 年出现的现金“体外循环”的问题,1992 年出现的“通货膨胀”问题以及后来的“双币流通”、“社会游资”等问题。探讨这些问题,是旨在从感性认识到理性认识,增强观察和处理这些问题的自觉性和主动性。这在当时来讲,应当是有积极意义的。在这一篇中,为了简明地表明作者的观点,在每一节开头都有“内容提要”,如它能方便读者,激起读者的兴趣,则是作者最大的安慰。但在“基础理论篇”中没有“内容提要”,因为基础理论难以用“摘要”简明表述。在这一篇中还值得向读者推荐的是:当代货币在分配领域和消费领域对人类经济生活的影响。当代,人类进入了金融经济时代,不仅经济全球化、金融一体化,而且经济金融化,金融活动渗透到人类经济生活的各个方面。以前人们关注较多的是交换领域和生产领域,现在人们要更多的关注分配领域和消费领域。在那里尽管是一个初步的认识,但毕竟它是一个好的开头,希望能启发出更多的人去思考、探索。

曾康霖
2003 年夏



目 录

基础理论篇

第一章 解读马克思货币属性、职能理论

- 第一节 货币的产生与属性 (12)
- 第二节 货币形成的发展与货币制度的演变 (25)
- 第三节 货币的职能 (40)

第二章 考察我国人民币的性质与形式

- 第一节 人民币是信用货币 (73)
- 第二节 人民币的形式 (79)
- 第三节 我国人民币的职能 (82)

第三章 评价金属货币流通与信用货币流通

- 第一节 金属货币流通 (102)
- 第二节 金属货币和价值符合混合流通 (116)
- 第三节 银行信用货币流通 (123)
- 第四节 我国人民币流通 (130)
- 第五节 我国人民币的购买力 (140)

第四章 探讨货币与资金的关系

- 第一节 货币与资金 (149)
- 第二节 货币资金的量及构成 (169)
- 第三节 货币资金的筹集与决策 (177)
- 第四节 资金的松紧与货币的多少 (186)

第五章 评析国际间的货币流通与信用

- 第一节 国际之间的贵金属流动 (189)